

泓德裕荣纯债债券型证券投资基金

2021 年第 3 季度报告

2021 年 09 月 30 日

基金管理人:泓德基金管理有限公司

基金托管人:中国工商银行股份有限公司

报告送出日期:2021 年 10 月 27 日

§ 1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2021年10月26日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2021年7月1日起至2021年9月30日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	泓德裕荣纯债债券
基金主代码	002734
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016年08月15日
报告期末基金份额总额	1,801,505,025.71份
投资目标	本基金在保持基金资产流动性前提下，通过积极主动的资产管理和严格的风险控制，力争实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金的主要投资策略包括：资产配置策略、利率策略、信用策略、可转换债券投资策略、中小企业私募投资策略、证券公司短期公司债券投资策略、国债期货投资策略等，本基金将通过积极主动的资产管理和严格的风险控制，力争实现基金资产的长期稳健增值。
业绩比较基准	中国债券综合全价指数收益率
风险收益特征	本基金为债券型基金，属证券投资基金中的较低风险品种，预期风险与预期收益高于货币市场基金，低于混合型基金和股票型基金。
基金管理人	泓德基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司

下属分级基金的基金简称	泓德裕荣纯债债券A	泓德裕荣纯债债券C
下属分级基金的交易代码	002734	002735
报告期末下属分级基金的份额总额	1,789,256,533.22份	12,248,492.49份

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期(2021年07月01日 - 2021年09月30日)	
	泓德裕荣纯债债券A	泓德裕荣纯债债券C
1. 本期已实现收益	6,115,745.93	22,858.91
2. 本期利润	26,382,522.63	145,437.54
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0129	0.0112
4. 期末基金资产净值	1,954,716,170.23	12,903,028.87
5. 期末基金份额净值	1.0925	1.0534

注：1、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

2、所列数据截止到2021年09月30日。

3、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

3.2 基金净值表现

3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

泓德裕荣纯债债券A净值表现

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	1.15%	0.03%	0.83%	0.06%	0.32%	-0.03%
过去六个月	1.92%	0.03%	1.28%	0.05%	0.64%	-0.02%
过去一年	2.72%	0.04%	2.13%	0.04%	0.59%	0.00%

过去三年	14.31%	0.07%	4.80%	0.07%	9.51%	0.00%
过去五年	22.56%	0.07%	1.62%	0.07%	20.94%	0.00%
自基金合同生效起至今	61.54%	0.89%	1.43%	0.07%	60.11%	0.82%

泓德裕荣纯债债券C净值表现

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	1.05%	0.03%	0.83%	0.06%	0.22%	-0.03%
过去六个月	1.73%	0.03%	1.28%	0.05%	0.45%	-0.02%
过去一年	2.32%	0.04%	2.13%	0.04%	0.19%	0.00%
过去三年	13.08%	0.07%	4.80%	0.07%	8.28%	0.00%
过去五年	20.45%	0.08%	1.62%	0.07%	18.83%	0.01%
自基金合同生效起至今	20.09%	0.08%	1.43%	0.07%	18.66%	0.01%

注：本基金的业绩比较基准为：中国债券综合全价指数收益率

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

泓德裕荣纯债债券A累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2016年08月15日-2021年09月30日)



泓德裕荣纯债债券C累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2016年08月15日-2021年09月30日)



注：根据基金合同的约定，本基金建仓期为 6 个月，截至报告期末，本基金的各项投资比例符合基金合同关于投资范围及投资限制规定。

§ 4 管理人报告

4.1 基金经理（或基金经理小组）简介

姓名	职务	任本基金的基	证	说明
----	----	--------	---	----

		基金经理期限		券从业年限	
		任职日期	离任日期		
赵端端	泓德裕荣纯债债券、泓德裕鑫一年定开债券、泓德裕泽一年定开债券、泓德裕祥债券、泓德睿享一年持有期混合、泓德泓富混合、泓德裕泰债券、泓德慧享混合基金经理	2018-09-25	-	7年	硕士研究生，具有基金从业资格，资管行业从业经验15年，曾任天安财产保险股份有限公司资产管理中心固定收益部资深投资经理，阳光资产管理股份有限公司固定收益投资事业部高级投资经理，嘉实基金管理有限公司机构业务部产品经理。

注：1、对基金的首任基金经理，其“任职日期”为基金合同生效日，“离任日期”为根据公司决定确定的解聘日期，对此后的非首任基金经理，“任职日期”和“离任日期”分别指根据公司决定确定的聘任日期和解聘日期。

2、证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》及其各项实施细则、本基金基金合同和其他有关法律法规的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在严格控制风险的基础上，为基金持有人谋求最大利益。本报告期内，基金运作整体合法合规，没有损害基金持有人利益。基金的投资范围、投资比例及投资组合符合有关法律法规及基金合同的规定。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本报告期内，本基金管理人严格执行《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》，完善相应制度及流程，通过系统和人工等各种方式在各业务环节严格控制交易公平执行，公平对待旗下管理的所有基金和投资组合。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内未出现所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的5%的情况。本报告期，未发现本基金存在异常交易行为。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2021年三季度，债市收益率快速下行，10年期国债收益率下行20BP至2.88%，收益率绝对水平回落到历史低位。不过下行时间主要集中在国务院常务会超预期全面降准叠

加南京疫情及河南洪涝灾害的7月，8月和9月10年期国债收益率围绕2.8%-2.9%范围窄幅震荡。三季度虽然总体债市走牛，但是多数信用债下行幅度小于同期限国债，信用利差略微走阔。

报告期内，本产品继续根据现金流情况调整持仓结构，在平衡短期流动性需求、力争把握交易机会以及着眼于中期的配置节奏之间寻求平衡。控制组合久期与杠杆比例，在把控风险的基础上，力争挖掘市场定价结构性偏离的机会，兼顾组合流动性、稳健性与未来收益空间，为持有人创造价值。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末泓德裕荣纯债债券A基金份额净值为1.0925元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为1.15%，同期业绩比较基准收益率为0.83%；截至报告期末泓德裕荣纯债债券C基金份额净值为1.0534元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为1.05%，同期业绩比较基准收益率为0.83%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内本基金不存在连续二十个工作日基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万元的情形。

§ 5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	-	-
	其中：股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	1,862,756,025.40	94.60
	其中：债券	1,789,764,825.40	90.89
	资产支持证券	72,991,200.00	3.71
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	62,000,142.50	3.15
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	13,780,089.38	0.70
8	其他资产	30,607,039.87	1.55
9	合计	1,969,143,297.15	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

本基金本报告期末未持有股票。

5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

本基金本报告期末未持有股票。

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	130,264,000.00	6.62
	其中：政策性金融债	130,264,000.00	6.62
4	企业债券	510,400,000.00	25.94
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	678,183,000.00	34.47
7	可转债（可交换债）	451,035,825.40	22.92
8	同业存单	19,882,000.00	1.01
9	其他	-	-
10	合计	1,789,764,825.40	90.96

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	132015	18中油EB	1,417,800	148,599,618.00	7.55
2	110059	浦发转债	1,055,760	109,704,021.60	5.58
3	113021	中信转债	826,350	88,287,234.00	4.49
4	210206	21国开06	600,000	60,036,000.00	3.05
5	163511	20居然01	600,000	59,658,000.00	3.03

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细

序号	证券代码	证券名称	数量(份)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	179513	天联01优	400,000	39,780,000.00	2.02
2	137647	21弘基1A	200,000	20,128,000.00	1.02
3	137636	睿思04A	130,000	13,083,200.00	0.66

注：本基金本报告期末仅持有三只资产支持证券。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未投资股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末未投资股指期货。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本期国债期货投资政策

本基金本报告期末未投资国债期货。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未投资国债期货。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末未投资国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 报告期内本基金投资的前十名证券除浦发转债（证券代码：110059）、中信转债（证券代码：113021）、21国开06（证券代码：210206）、上银转债（证券代码：113042）外，其他证券的发行主体未有被监管部门立案调查，不存在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

2021年07月13日，浦发转债发行人上海浦东发展银行股份有限公司因监管发现的问题屡查屡犯、配合现场检查不力、内部控制制度修订不及时、信息系统管控有效性不足、未向监管部门真实反映业务数据等被中国银行保险监督管理委员会罚款6920万元。

2021年04月23日，浦发转债发行人上海浦东发展银行股份有限公司因2016年5月至2019年1月，该行未按规定开展代销业务被中国银行保险监督管理委员会责令改正，并处罚款共计760万元。

2021年03月17日，中信转债发行人中信银行股份有限公司因客户信息保护体制机制不健全、柜面非密查询客户账户明细缺乏规范、统一的业务操作流程与必要的内部控制措施、乱象整治自查不力、客户信息收集环节管理不规范、客户数据访问控制管理不符合业务“必须知道”和“最小授权”原则、查询客户账户明细事由不真实、未经客户本人授权查询并向第三方提供其个人银行账户交易信息等被中国银行保险监督管理委员会罚款450万元。

2021年02月05日，中信转债发行人中信银行股份有限公司因未按规定履行客户身份识别义务、未按规定保存客户身份资料和交易记录、未按规定报送大额交易报告和可疑交易报告、与身份不明的客户进行交易被中国人民银行罚款2890万元。

2020年12月25日，21国开06发行人国家开发银行因为违规的政府购买服务项目提供融资、项目资本金管理不到位、棚改贷款项目存在资本金违规抽回情况、违规变相发放土地储备贷款、设置不合理存款考核要求等原因被中国银行保险监督管理委员会罚款4880万元。

2021年07月02日，上银转债发行人上海银行股份有限公司因2018年12月至2020年12月期间存在该行某笔同业投资房地产企业合规审查严重违反审慎经营规则、该行某笔经营性物业贷款授信后管理严重违反审慎经营规则、该行部分个人贷款违规用于购房、该行对部分个人住房贷款借款人偿债能力审查不审慎、该行在助贷环节对第三方机构收费管理严重违反审慎经营规则、该行部分业务以贷收费被中国银行保险监督管理委员会上海监管局责令改正，并处罚款共计460万元。

2021年04月25日，上银转债发行人上海银行股份有限公司因未按照规定进行信息披露被中国银行保险监督管理委员会上海监管局责令改正，并处罚款30万元。

2020年11月18日，上银转债发行人上海银行股份有限公司因2014年至2018年，该行绩效考评管理严重违反审慎经营规则2. 2018年，该行未按规定延期支付2017年度绩效薪酬被中国银行保险监督管理委员会上海监管局责令改正，并处罚款共计80万元。

在上述公告公布后，本基金管理人对上述公司进行了进一步了解和视为，认为上述处罚不会对投资价值构成实质性负面影响，因此本基金管理人上述公司的投资判断未发生改变。

5.11.2 本基金本报告期末未投资股票。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	28,009.49
2	应收证券清算款	26,698.08
3	应收股利	-
4	应收利息	30,501,364.91
5	应收申购款	50,967.39
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	30,607,039.87

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	132015	18中油EB	148,599,618.00	7.55
2	110059	浦发转债	109,704,021.60	5.58
3	113021	中信转债	88,287,234.00	4.49

4	113042	上银转债	54,085,047.00	2.75
5	132021	19中电EB	38,205,066.40	1.94
6	132008	17山高EB	10,366,274.40	0.53
7	113044	大秦转债	1,788,564.00	0.09

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有股票。

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入原因，分项之和与合计可能存在尾差。

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

	泓德裕荣纯债债券A	泓德裕荣纯债债券C
报告期期初基金份额总额	2,341,547,668.83	14,469,678.22
报告期期间基金总申购份额	12,937,082.14	568,996.44
减：报告期期间基金总赎回份额	565,228,217.75	2,790,182.17
报告期期间基金拆分变动份额 (份额减少以“-”填列)	-	-
报告期期末基金份额总额	1,789,256,533.22	12,248,492.49

§ 7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

单位：份

	泓德裕荣纯债债券A	泓德裕荣纯债债券C
报告期期初管理人持有的本基金份 额	27,415,045.20	-
报告期期间买入/申购总份额	-	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-	-
报告期期末管理人持有的本基金份 额	27,415,045.20	-
报告期期末持有的本基金份额占基 金总份额比例(%)	1.52	-

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内基金管理人未运用固有资金投资本基金。

§ 8 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况

本基金本报告期间无单一投资者持有基金份额比例达到或者超过20%的情况。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- (1) 中国证券监督管理委员会批准泓德裕荣纯债债券型证券投资基金设立的文件
- (2) 《泓德裕荣纯债债券型证券投资基金基金合同》
- (3) 《泓德裕荣纯债债券型证券投资基金托管协议》
- (4) 基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程
- (5) 泓德裕荣纯债债券型证券投资基金在指定报刊上各项公告的原稿

9.2 存放地点

地点为管理人地址：北京市西城区德胜门外大街125号

9.3 查阅方式

- (1) 投资者可在营业时间免费查阅，也可按工本费购买复印件
- (2) 投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人泓德基金管理有限公司，客户服务电话：4009-100-888
- (3) 投资者可访问本基金管理人公司网站，网址：www.hongdefund.com

泓德基金管理有限公司

2021年10月27日